

유경플레인바닐라글로벌리츠인프라부동산자투자신탁(재간접형) [부동산 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2023년 10월 01일 - 2023년 12월 31일)

- 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- 이 상품은 [부동산 펀드]로서, [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
- 2023.03.31 투자운용인력이 변경되었습니다. 상세내용은 4. 투자운용전문인력 현황을 통해 확인하실 수 있습니다.
- 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [유경 플레인바닐라 부동산인프라 자투자신탁(재간접형)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [유경 플레인바닐라 부동산인프라 자투자신탁(재간접형)]의 자산운용회사인 [유경피에스지자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [신한은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.
각종 보고서 확인 : 유경피에스지자산운용 www.rkpsg.com
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

유경피에스지자산운용

서울시 영등포구 국제금융로6길 38 한국화재보험협회 14층
(전화 :02-2090-3300 , www.rkpsg.com)



1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급

2등급(높은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
유경플레인바닐라글로벌리츠인프라부동산모투자신탁(재간접형)		D9802	
유경플레인바닐라글로벌리츠인프라부동산자투자신탁(재간접형)		D9803	
Class A		D9804	
Class A-e		D9805	
Class C-e		D9808	
Class C-w		D9809	
Class F		D9810	
Class S		D9811	
Class S-P		D9812	
Class S-R		D9813	
Class C-P		D9814	
Class C-Pe		D9815	
Class C-P2		D9816	
Class C-Pe2		D9817	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2020.09.04
운용기간	2023.10.01 - 2023.12.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 부동산펀드, 추가형, 개방형, 종류형, 모자형		
자산운용회사	유경피에스지자산운용	판매회사	한국포스증권, KB증권(구현대), 한화투자증권 외 6개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
<p>이 투자신탁은 부동산 관련 집합투자증권(REITs 포함)에 주로 투자하며 자산의 일부는 글로벌 상장기업이 발행한 전환사채에 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자대상자산의 가격 상승에 따른 투자 수익을 추구합니다. 이 투자신탁은 “유경플레인바닐라부동산인프라모투자신탁(재간접형)”에 80% 이상 투자합니다. 모투자신탁에의 투자비중은 시장상황에 따라 전략적으로 결정됩니다.</p>			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>],
 운용사 홈페이지 [www.rkpsg.com] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
유경플레인바닐라글로벌리츠인프라부 동산자투자신탁(재간접형)	자산총액	17,235	18,676	8.36
	부채총액	381	355	-6.83
	순자산총액	16,854	18,321	8.71
	기준가격	1,142.10	1,250.16	9.46
종류(Class)별 기준가격 현황				
유경플바리츠(재간접형) Class A	기준가격	1,055.45	1,151.25	9.08
유경플바리츠(재간접형) Class A-e	기준가격	1,129.96	1,233.41	9.16
유경플바리츠(재간접형) Class C-e	기준가격	1,134.10	1,237.34	9.10
유경플바리츠(재간접형) Class C-w	기준가격	1,134.88	1,239.68	9.23
유경플바리츠(재간접형) Class F	기준가격	1,134.51	1,239.13	9.22
유경플바리츠(재간접형) Class S	기준가격	1,133.53	1,237.46	9.17
유경플바리츠(재간접형) Class S-P	기준가격	1,132.24	1,236.18	9.18
유경플바리츠(재간접형) Class S-R	기준가격	1,130.17	1,234.07	9.19
유경플바리츠(재간접형) Class C-P	기준가격	1,127.48	1,229.59	9.06
유경플바리츠(재간접형) Class C-Pe	기준가격	1,128.53	1,231.71	9.14
유경플바리츠(재간접형) Class C-P2	기준가격	1,120.25	1,221.79	9.06
유경플바리츠(재간접형) Class C-Pe2	기준가격	1,128.05	1,231.22	9.15

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2024.01.02	1,078	14,655	1,250.16	1,176.57	

▶ 펀드의 투자전략

국내외 부동산과 관련된 집합투자증권(REITs 포함)에 50%이상 투자하여 안정적 배당수익을 확보하고, 자산시장 성장에 따른 자본차익을 추구합니다. 30%이하로 글로벌 전환사채에 분산 투자하여 채권의 특성으로 하방경직성을 확보하며 주가 상승시에는 시세 차익을 추구합니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

최근 3개월 간 유경플레인바닐라 글로벌리츠인프라펀드의 자펀드 기준 수익률은 9.46%을 기록하였습니다.

10월 미국 주식 및 리츠 시장은 연준인사들의 도비시한 발언 및 기업 실적 기대감 등으로 상승세를 보였으나 월 중순이후 파월 의장이 미국 경제가 강하게 유지되어 약간은 둔화될 필요성이 있다고 언급한 점과 현재의 긴축 수준이 과도한 수준은 아니라고 보는 점, 미국채 장기물 금리 상승세를 어느 정도 용인하는 점 등에 주목한 가운데 미국채 10년 금리가 5%를 돌파하여 투심이 크게 악화되며 하락하였습니다. 나스닥 및 S&P 인덱스가 각각 10/25과 10/27에 지난 7월 고점 대비 10% 넘게 하락하는 모습을 보이는 등 국채 금리 급등으로 인한 주식시장 조정이 이루어진 한달이었습니다. 월말로 가며 미국채 10년 금리가 4.8% 대로 하락하면서 미국 주식 및 리츠시장 또한 약간 반등하며 마무리되었습니다. 국채 금리 급등으로 인해 리츠 시장 투자 심리가 크게 악화되며 미국리츠 및 한국 리츠 종목들이 전반적으로 약세를 보이며 펀드 성과에 부정적으로 작용하였습니다.

11월 1~2일 개최된 FOMC 에서 정책금리를 5.25~5.5%로 동결한 가운데 파월 의장은 금리 인하에 대해서는 전혀 생각하고 있지 않다고 말했지만 높아진 장기 국채 수익률로 인해 최근 몇달간 금융환경이 크게 긴축되었다고 이야기 하였습니다. 이는 추가 인상 가능성을 낮추는 것으로 시장에서 해석한 가운데 재무부 국채 발행 계획 또한 예상 수준보다 적게 늘어남에 따라 미국채 10년 금리는 4.6% 대로 하락 하며 주식시장 또한 상승세를 보였습니다. 이어 발표된 미국 고용데이터가 약간 둔화된 모습을 보이며 국채 금리는 하락세를 지속하였고 리스크 온 모드 확대에 따라 주식시장은 상승세를 이어갔습니다. 월 중순 발표된 CPI 또한 헤드라인 및 근원 모두 예상치를 하회하였고 미국채 금리 또한 추가적으로 하락한 가운데 주식시장 및 리츠 시장은 11월 한달간 상승하며 마감하였습니다. 국채 금리 급락으로 인해 리츠 시장 투자 심리가 크게 호전되며 미국리츠 및 한국 리츠 종목들이 전반적으로 강세를 보이며 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다.

12월 12일 발표 된 미국 11월 CPI가 헤드라인(3.1% YoY) 및 근원(4.0% YoY) 모두 예상치에 부합한 가운데 12월 12~13일 개최된 FOMC 에서 정책금리를 5.25~5.5%로 만장일치 동결하였으며 파월 의장이 금리 인하의 적절한 시점에 대해 논의가 있었다고 발언하였습니다. 또한 점도표 상 2024년 기준금리 3회 인하를 시사하였습니다. 이에 시장은 Dovish 하게 해석하며 FED의 금리 인상은 중단되었고 2024년 상반기, 빠르면 3월에 금리 인하가 있을 것으로 예상하며 채권 및 주식 모두 강세를 보였습니다. 월말로 가며 미국채 10년 금리 추가적으로 강세를 보인 가운데 미 주식시장 및 리츠 시장은 12월 한달간 상승하며 마감하였습니다. 파월의장이 내년 금리인하에 대해 언급하며 미국채 금리가 크게 하락한 가운데 미국리츠 종목들은 상승세를 이어가며 펀드 성과에 긍정적으로 작용한 반면 한국 리츠 종목들은 대체적으로 하락세를 보이며 펀드 성과에 부정적으로 작용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

12월 FOMC 의사록을 보면 위원들은 금리 점점론에 대해서는 대체로 동의 하였고 물가 목표치 2%를 향한 분명한 진전이 있었다고 보았지만 금리 인하 시기에 대해서는 구체적으로 논의하지 않았습니다. 또한 일부위원들은 인플레이션의 억제를 위해 추세이하의 성장이 지속되는 기간이 필요하다고 보기도 하였습니다. 이를 바탕으로 볼때 현재 시장이 기대 하고 있는 금리 인하 시기 및 폭이 과도할 수도 있기에 이부분을 주의깊게 살펴 볼 예정입니다. 앞으로도 미국 물가, 고용, 소매판매, 23년 4분기 GDP 등 경제 지표에 주목할 예정이며 최근 크게 하락한 미국채 금리 되돌림 움직임이 있는지에도 주목하며 운용할 예정이며 시장 상황에 따라 리츠 비중 조절에 대해 고려할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	23.10.01 ~ 23.12.31	23.07.01 ~ 23.12.31	23.04.01 ~ 23.12.31	23.01.01 ~ 23.12.31	22.01.01 ~ 23.12.31	21.01.01 ~ 23.12.31	
유경플레인바닐라글로벌리츠인프라동산투자신탁 (재간접형)	9.46	3.40	7.33	9.99	-0.12	30.24	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-

종류(Class)별 현황

Class A (비교지수대비 성과)	9.08	2.66	6.17	8.42	-2.97	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class A-e (비교지수대비 성과)	9.16	2.81	6.41	8.74	-2.39	25.85	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-e (비교지수대비 성과)	9.10	2.71	6.25	8.53	-2.78	25.10	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-w (비교지수대비 성과)	9.23	2.96	6.65	9.07	-1.81	26.97	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class F (비교지수대비 성과)	9.22	2.94	6.61	9.01	-1.91	26.79	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class S (비교지수대비 성과)	9.17	2.84	6.45	8.80	-2.30	26.03	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class S-P (비교지수대비 성과)	9.18	2.86	6.49	8.85	-2.20	26.21	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class S-R (비교지수대비 성과)	9.19	2.88	6.53	8.90	-2.10	26.41	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-P (비교지수대비 성과)	9.06	2.62	6.11	8.34	-3.12	24.93	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-Pe (비교지수대비 성과)	9.14	2.79	6.38	8.70	-2.47	25.70	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-P2 (비교지수대비 성과)	9.06	2.63	6.13	8.37	-3.07	24.55	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-Pe2 (비교지수대비 성과)	9.15	2.79	6.38	8.71	-2.45	25.72	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 추적오차

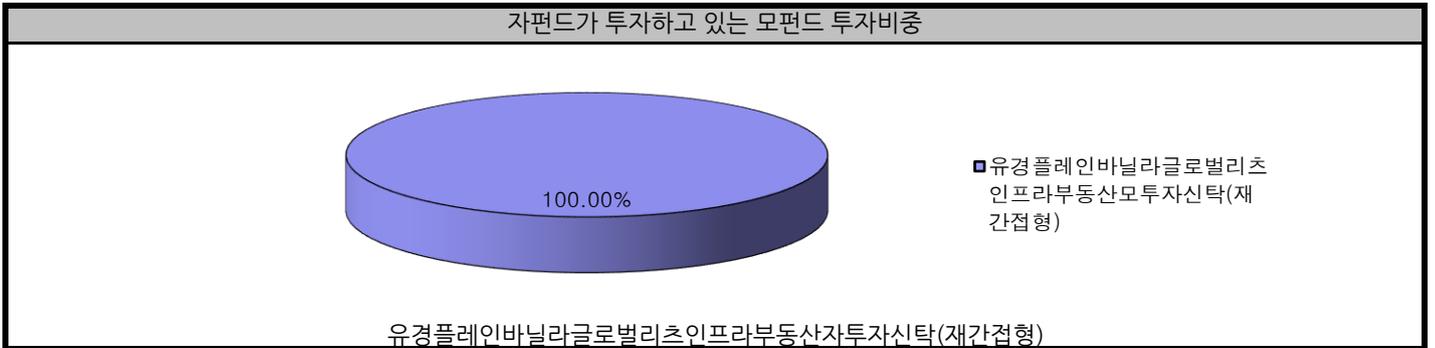
※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-340	14	-	-594	-46	-	-	-	-	2	34	-930
당기	299	66	-	1,075	179	-	-	-	-	4	11	1,635

▶ 펀드 구성



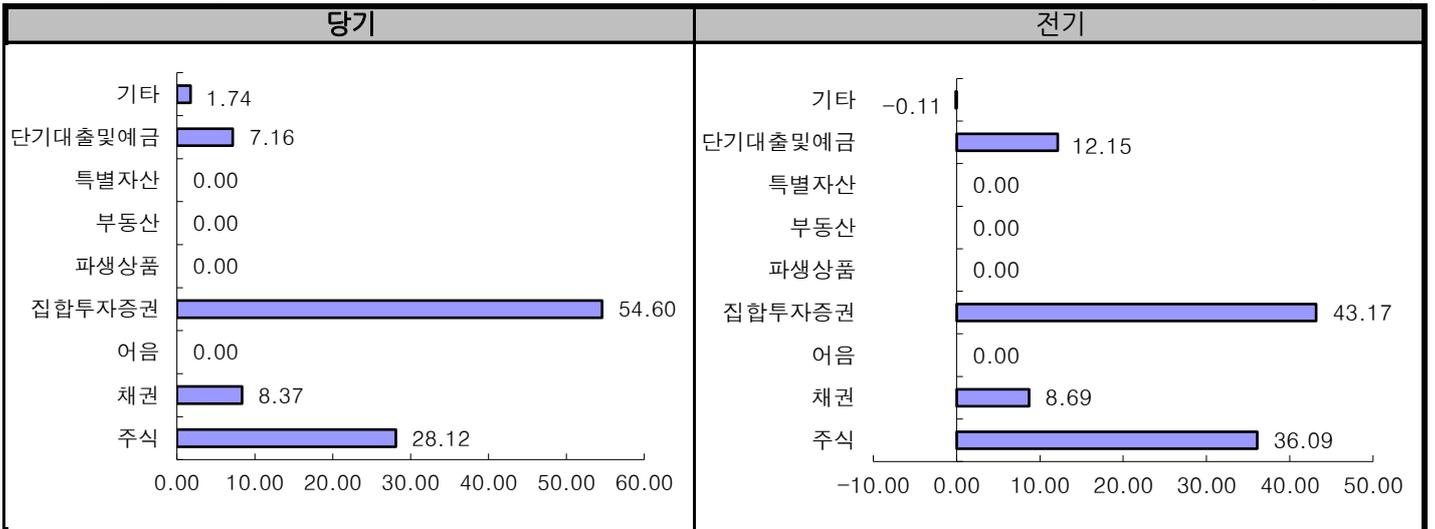
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	5,252 (28.12)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,268 (6.79)	267 (1.43)	6,787 (36.34)
EUR 1,426.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0 (0.00)	-	0
JPY 9.12	-	-	-	350 (1.87)	-	-	-	-	-	-	11 (0.06)	361 (1.94)
USD 1,288.00	-	1,564 (8.38)	-	9,847 (52.76)	-	-	-	-	-	70 (0.37)	47 (0.25)	11,528 (61.76)
합계	5,252 (28.12)	1,564 (8.37)	-	10,197 (54.60)	-	-	-	-	-	1,338 (7.16)	325 (1.74)	18,676 (100.00)

* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 외국 통화 간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 따라서 환헤지 전략 실행 시, 원화의 가치가 올라가는 환율하락이 있는 경우에는 투자신탁이 보유하는 외화자산의 가치가 상대적으로 떨어져 투자신탁의 수익률이 낮아져야 하지만, 환헤지는 이러한 환율변동에 따른 손실을 상쇄시켜 줌으로써, 결과적으로 환율변동에 따라 투자신탁의 가치가 하락하게 되는 문제를 극복하게 해 줍니다. 하지만 반대의 경우, 원화의 가치가 떨어지는 환율상승이 있는 경우에는 투자신탁이 보유하는 외화자산의 가치가 상대적으로 올라가 투자신탁의 수익률이 높아져야 하지만, 환헤지는 이러한 환율변동에 따른 이익을 상쇄시켜 버림으로써, 결과적으로 환율변동에 따라 투자신탁의 가치가 올라갈 기회를 상실하게 됩니다.

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2023.12.31) 현재 환헤지 비율	(2023.10.01 ~ 2023.12.31) 환헤지 비용	(2023.10.01 ~ 2023.12.31) 환헤지로 인한 손익
-	-	678,000	180,159,000

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ **주요자산보유현황**

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ **주식 - Long(매수)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
맥쿼리인프라	59,906	745	3.99	-
NH올원리츠	219,200	743	3.98	-
코람코더원리츠	156,000	725	3.88	-
신한알파리츠	112,595	721	3.86	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
EXPE 0 02/15/26(USD)	1	1,564	2021.02.19	2026.02.15	-		8.37	8.37/미국

▶ **어음**

※ 해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

(단위: 백만좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
Boston Properties Inc(USD)	해외수익증권		1,257	1,446	7.74	미국
Welltower Inc(USD)	해외수익증권		1,326	1,421	7.61	미국/Financial
Equinix Inc(USD)	해외수익증권		1,114	1,300	6.96	미국
Prologis Inc(USD)	해외수익증권		989	1,097	5.87	미국

▶ **장내파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **장외파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산(임대)**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

※ 해당사항 없음

▶ **특별자산**

※ 해당사항 없음

▶ **단기대출 및 예금**

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	신한은행		1,268	2.99		자산 5% 초과 (6.79)

▶ **기타자산**

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
미수입금	1,487	자산 5% 초과 (7.96)

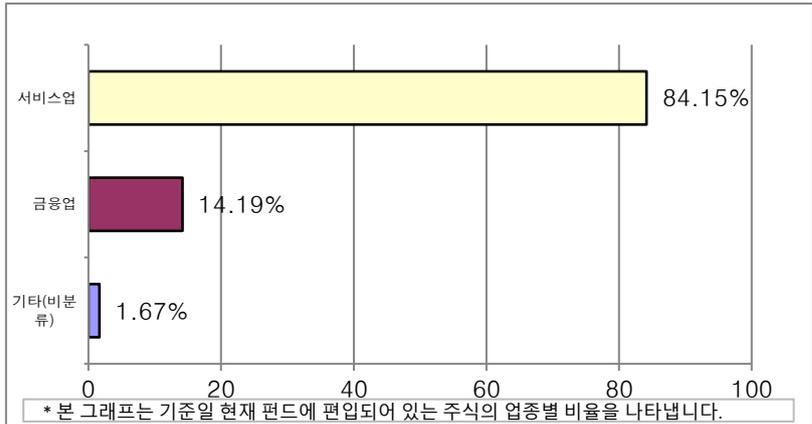
▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	서비스업	4,420	84.15
2	금융업	745	14.19
3	기타(비분류)	87	1.67
합 계		5,252	100.00

주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준



▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

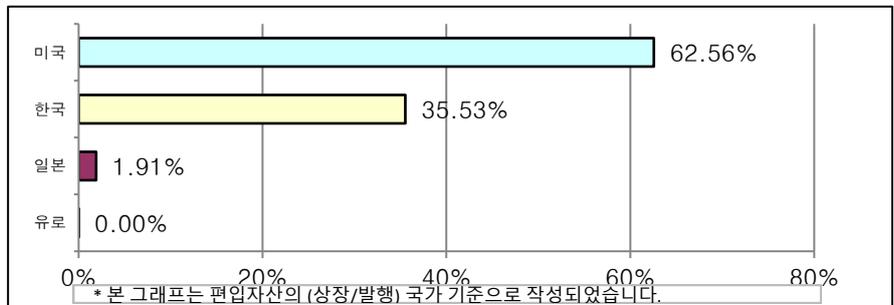
※ 해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

국가	비중(%)
미국	62.56
한국	35.53
일본	1.91
유로	0.00



4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
박정혁	2023.03.31	상무	9	960	2	130	유경PSG자산운용 킹슬리자산운용 유안타증권 맥쿼리투자신탁운용	2110000775

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자이사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다. 이 투자신탁은 팀운용 방식으로 운용되며 책임운용전문인력 부재 등 상황에 따라 해당 팀내 다른 운용전문인력이 운용할 수 있습니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.

(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2020.11.13 - 2021.01.25	홍성관
2020.11.13 - 2021.02.25	김재형
2021.01.26 - 2022.06.14	김수산나
2022.06.15 - 2023.03.30	이재황
2023.03.31 - 2023.12.31	박정혁

주) 2023.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
유경플레인바닐라글로벌리츠인프라부동산투자신탁(재간접형)	자산운용회사	32.95	0.20	35.66	0.20	
	판매회사	12.42	0.08	13.02	0.07	
	유경플바리츠(재간접형) Class A	4.41	0.15	4.00	0.15	
	유경플바리츠(재간접형) Class A-e	2.15	0.08	1.83	0.08	
	유경플바리츠(재간접형) Class C-e	0.13	0.13	0.13	0.13	
	유경플바리츠(재간접형) Class C-w	-	-	-	-	
	유경플바리츠(재간접형) Class F	0.03	0.01	0.03	0.01	
	유경플바리츠(재간접형) Class S	1.57	0.06	1.57	0.06	
	유경플바리츠(재간접형) Class S-P	0.79	0.05	1.60	0.05	
	유경플바리츠(재간접형) Class S-R	0.05	0.04	0.07	0.04	
	유경플바리츠(재간접형) Class C-P	0.14	0.17	0.14	0.17	
	유경플바리츠(재간접형) Class C-Pe	0.91	0.09	1.13	0.09	
	유경플바리츠(재간접형) Class C-P2	0.93	0.16	0.90	0.16	
	유경플바리츠(재간접형) Class C-Pe2	1.32	0.08	1.62	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.24	0.01	1.34	0.01	
	일반사무관리회사	1.24	0.01	1.34	0.01	
	보수 합계	47.84	0.29	51.36	0.29	
	기타비용**	1.08	0.01	1.15	0.01	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	7.09	0.04	5.37	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
합계		7.09	0.04	5.37	0.03	
	증권거래세	3.13	0.02	1.46	0.01	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
유경플레인바닐라리츠(재간접형) 모펀드	전기	0.03	0.17	0.20	0.03	0.17	0.20
	당기	0.03	0.12	0.15	0.03	0.12	0.15
유경플바리츠(재간접형) 자펀드	전기	-	-	-	0.03	0.17	0.20
	당기	-	-	-	0.03	0.12	0.15
종류(class)별 현황							
유경플바리츠(재간접형) Class A	전기	1.46	-	1.46	1.49	0.17	1.66
	당기	1.46	-	1.46	1.49	0.12	1.61
유경플바리츠(재간접형) Class A-e	전기	1.16	-	1.16	1.19	0.17	1.36
	당기	1.16	-	1.16	1.19	0.12	1.31
유경플바리츠(재간접형) Class C-e	전기	1.36	-	1.36	1.38	0.17	1.56
	당기	1.36	-	1.36	1.38	0.12	1.50
유경플바리츠(재간접형) Class C-w	전기	0.86	-	0.86	0.89	0.17	1.06
	당기	0.86	-	0.86	0.89	0.12	1.01
유경플바리츠(재간접형) Class F	전기	0.91	-	0.91	0.94	0.17	1.11
	당기	0.91	-	0.91	0.94	0.12	1.06
유경플바리츠(재간접형) Class S	전기	1.11	-	1.11	1.14	0.17	1.31
	당기	1.11	-	1.11	1.14	0.12	1.26
유경플바리츠(재간접형) Class S-P	전기	1.06	-	1.06	1.09	0.17	1.26
	당기	1.06	-	1.06	1.09	0.12	1.21
유경플바리츠(재간접형) Class S-R	전기	1.01	-	1.01	1.04	0.17	1.21
	당기	1.01	-	1.01	1.04	0.12	1.15
유경플바리츠(재간접형) Class C-P	전기	1.54	-	1.54	1.57	0.17	1.74
	당기	1.54	-	1.54	1.56	0.12	1.68
유경플바리츠(재간접형) Class C-Pe	전기	1.20	-	1.20	1.23	0.17	1.40
	당기	1.20	-	1.20	1.23	0.12	1.35
유경플바리츠(재간접형) Class C-P2	전기	1.51	-	1.51	1.54	0.17	1.71
	당기	1.51	-	1.51	1.54	0.12	1.66
유경플바리츠(재간접형) Class C-Pe2	전기	1.19	-	1.19	1.22	0.17	1.39
	당기	1.19	-	1.19	1.22	0.12	1.34

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	142,374	986	17.03	67.56

주1) 해당운용기간 중 매도한 주가가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다

모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2023.01.01 ~ 2023.03.31	2023.04.01 ~ 2023.06.30	2023.07.01 ~ 2023.09.30
25.92	18.21	24.95

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

이 투자신탁은 증권시장에 상장되어 거래되는 주식, 리츠, CB 등에 주로 투자하기 때문에 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

이 투자신탁은 주로 상장된 주식 및 리츠, CB 등에 투자합니다. 그러나 증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이에 따라 투자신탁재산의 가치하락 또는 유동성 부족을 초래할 수 있습니다.

유동성 부족 등으로 인하여 상환금을 제 때 지급하지 못 할 수 있으며, 환매연기의 가능성이 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

1. 리스크 측정

시장리스크: 주가, 금리, 환율 등의 시장 주요 가격의 변동에 따른 집합투자재산의 가치변동으로 측정
신용리스크: 자산의 신용등급 변화추이, 시가평가수익률 및 추가수익률, 재무지표의 변화 등으로 인식
유동성리스크: 평균적인 환매규모와 유동성현황, 개별자산의 시장거래량 등을 점검함으로써 인식·측정
운영리스크: 내부통제기준 준수를 통해 관리하며 프로세스·시스템을 상시 점검 및 측정

2. 리스크관리

사전관리: 개별 상품 위험 분석, 가상시장환경에 대한 시뮬레이션을 통한 측정, 펀드 리스크팩터 모니터링
중간관리: 약관상 편입비 한도 체크, 투자 가능 유니버스 관리, 종목별 손절매(Loss Cut) 체크
사후관리: 위반 규정에 대한 통제, 리스크 조정 관리, 리스크팀을 통한 보고, 위험요인에 대한 조치 및 재발방지

3. 위험요인 발생 시 대응방안

상황분석: 외부기관 및 전문기관의 분석정보 수집, 펀드별 영향력 및 시장 영향력 분석, 상황별 시나리오 작성 및 검토
시뮬레이션&대책수립: 리스크 관리팀에 상황 통보, 사안에 따라 확대 운용회의 개최, 시나리오별 대응책 마련 및 의사결정
시장대응: 의사결정 및 실행

- 추가매수(위험요인 발생에 따른 추가 수익 기회)

- 보류(시장여건상 일회성 이벤트인 경우)

- 즉시매도(부도 등 현시점 이후 지속적인 악영향이 전망 될 경우)

사후조치 및 관리: Event에 따른 리스크 과다 노출 여부 분석, 수익자에게 처리 관련 내용 통보, 유사사례 반복 방지를 위한 철저한 상황분석 및 평가

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

이 투자신탁은 증권시장에 상장되어 거래되는 리츠 혹은 ETF 등에 등에 주로 투자하기 때문에, 펀드에서 편입한 자산의 위험관리를 위하여 정기적으로 시장 환경 및 개별 종목의 동향을 파악하며 추가매수 혹은 즉시 매도 등의 조치를 취하고 있습니다.

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

법령과 집합투자규약에 정한 사유로 인해 환매일에 환매대금을 지급할 수 없는 경우 운용사는 수익증권 환매를 연기할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 판매회사를 통해 다음 각호의 사항을 수익자에게 통지할 예정입니다.

① 환매를 재개하고자 하는 경우에는 환매대금의 지급시기 및 지급방법

② 환매연기를 계속하려는 경우에는 환매연기기간 및 환매를 재개할 때의 환매대금의 지급시기 및 지급방법

③ 일부환매를 하는 경우에는 환매연기의 원인이 되는 자산의 처리방법과 일부환매의 규모

▶ 자전거래 현황

※ 해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※ 해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

급격한 시장상황의 악화 또는 대량환매 등 예기치 못한 사태 발생시 당사는 위험관리 지침에 의한 절차에 따라 관리합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

모자구조
-모펀드 유경플레인바닐라리츠(재간접형) 모펀드
-고유재산 투자 자펀드 유경플바리츠(재간접형) 자펀드

▶ 투자/회수 현황

(단위: 백만원)

펀드명	투자/회수 구분	투자/회수일	투자/회수금액
유경플바리츠(재간접형) 자펀드 (유경플바리츠(재간접형) Class F)	의무투자	2020.09.04	200

주) 위의 표에서 굵게 표시된 펀드명은 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드에 대한 고유재산 투자현황이며,

굵게 표시 되지 않은 펀드명은 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
자산운용협회 펀드코드	자산운용협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(간접투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산이 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
추가형(간접투자기구)	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(간접투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
자산운용회사	투자자는 은행,증권사,보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자,운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관,관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매,환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행,증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.